

Halbjahresbericht

Ampega CrossoverPlus Rentenfonds

1. Juli 2018 bis 31. Dezember 2018

Anlagefonds
luxemburgischen Rechts



Inhaltsverzeichnis

Halbjahresbericht Ampega CrossoverPlus Rentenfonds für den Zeitraum vom 1. Juli 2018 bis 31. Dezember 2018

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft | 4 |
| Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens | 5 |
| Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen | 6 |
| Auf einen Blick | 7 |
| Vermögensübersicht | 8 |
| Vermögensaufstellung | 9 |
| Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen | 14 |
| Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2 KARBV – | |
| Angaben zum Bewertungsverfahren | 16 |
| Marktschlüssel | 16 |
| Wertpapierkurse bzw. Marktsätze | 16 |
| Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft | 17 |
| Angaben zum Sondervermögen | 19 |
| Angaben für Anleger aus Deutschland | 20 |
| Angaben für Anleger aus Österreich | 20 |

Hinweise zu den Tätigkeiten der Gesellschaft

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

auf den nachfolgenden Seiten informieren wir Sie über die Entwicklung unseres Publikumsfonds **Ampega CrossoverPlus Rentenfonds** innerhalb des Geschäftshalbjahres vom 1. Juli 2018 bis 31. Dezember 2018.

Nähere Angaben über die Geschäftsführung, die Zusammensetzung des Aufsichtsrates, den Gesellschafterkreis sowie über das gezeichnete und eingezahlte Kapital finden Sie im Abschnitt „Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft“.

Köln, im Januar 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung



Jürgen Meyer



Manfred Köberlein

Hinweise zu den Anteilklassen des Sondervermögens

Derzeit bietet die Gesellschaft für den **Ampega Crossover-Plus Rentenfonds** die Anteilklasse P (a) und die Anteilklasse I (a) an. Die Bildung von Anteilklassen mit unterschiedlichen Ausgestaltungsmerkmalen und Ausgabe entsprechender Anteile ist zulässig, sie liegt im Ermessen der Gesellschaft. Anteile mit gleichen Ausgestaltungsmerkmalen bilden in diesem Fall jeweils eine Anteilklasse. Über die Einrichtung von unterschiedlichen Anteilklassen wird die Gesellschaft die Anleger auf ihrer Homepage (www.ampega.com) unterrichten.

Die Anteilklassen können sich unterscheiden hinsichtlich der Kostenstruktur im Hinblick auf die Verkaufsprovisionen, die Rücknahmeprovision und gegebenenfalls die Vertriebsstellenprovision, hinsichtlich der Kostenstruktur im Hinblick auf das Entgelt für die Kapitalverwaltungsgesellschaft, hinsichtlich der Regelungen über den Vertrieb und des Mindest-

zeichnungsbetrags oder der Mindesteinlage, hinsichtlich der Verwendung der Erträge, hinsichtlich der Währung, auf welche die Anteilklassen lauten, im Hinblick darauf, ob die Anteilklasse institutionellen Anlegern vorbehalten ist („institutionelle Anteilklasse“) oder für nicht-institutionelle Anleger („nicht-institutionelle Anteilklasse“) vorgesehen ist, hinsichtlich jedweder anderer Kriterien, die von der Kapitalverwaltungsgesellschaft bestimmt werden.

Alle Anteile sind vom Tage ihrer Ausgabe in gleicher Weise an Erträgen, Kursgewinnen und am Liquidationserlös ihrer Anteilklasse berechtigt.

Nähere Informationen und Einzelheiten insbesondere hinsichtlich der Anteilpreisberechnung bei der Bildung von unterschiedlichen Anteilklassen sind im Verkaufsprospekt beschrieben, den Sie kostenlos bei der Gesellschaft erhalten.

Anlageziele, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

Das Hauptziel der Anlagepolitik des **Ampega CrossoverPlus Rentenfonds** besteht in der möglichst kontinuierlichen Wertsteigerung der eingebrachten Anlagemittel. Das Fondsvermögen wird dabei nach dem Grundsatz der Risikostreuung angelegt.

Die Anlagepolitik umfasst, entsprechend der detaillierten Beschreibung im Verkaufsprospekt, die Anlage in Renten und rentenähnlichen Wertpapieren einschließlich flüssiger Mittel. Die Auswahl der Werte für den **Ampega CrossoverPlus Rentenfonds** erfolgt mit der Zielsetzung, einen möglichst kontinuierlichen Wertzuwachs zu erzielen. Dabei wird der Fonds in Schuldtiteln von Unternehmen fest- oder variabel verzinslicher Natur, welche auf Euro lauten, investieren. Der Anlage-schwerpunkt liegt auf Emittenten, die mit BB (BB+, BB, BB-) bewertet werden.

Der Fonds kann bis zu 100 % seines Netto-Fondsvermögens in flüssigen Mittel halten und in ähnlichen Vermögenswerten anlegen. Für das Fondsvermögen werden keine Anteile an anderen Investmentfonds erworben.

Zu Absicherungszwecken sowie zur effizienten Verwaltung des Portfolios oder zum Laufzeiten- oder Risikomanagement des Portfolios darf der Fonds derivative Finanzinstrumente und -techniken einsetzen.

Weitere Informationen sind unter Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements im Verkaufsprospekt beschrieben. Diesen finden Sie auf unserer Homepage www.ampega.com oder erhalten ihn kostenlos bei der Gesellschaft.

Auf einen Blick (Stand 31.12.2018)

| | Anteilklasse P (a) | Anteilklasse I (a) |
|------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| ISIN: | LU0905727250 | LU0905728654 |
| Auflagedatum: | 13.01.2014 | 13.01.2014 |
| Währung: | Euro | Euro |
| Geschäftsjahr: | 01.07. - 30.06. | 01.07. - 30.06. |
| Ertragsverwendung: | Ausschüttung | Ausschüttung |
| Ausgabeaufschlag (derzeit): | 3,00 % | 0,00 % |
| Verwaltungsvergütung (p.a.): | 0,90 % | 0,40 % |
| Verwahrstellenvergütung (p.a.) zzgl. MwSt.: | 0,10 % | 0,10 % |
| Fondsvermögen per 31.12.2018: | 48.153.305,69 EUR* | 48.153.305,69 EUR* |
| Anteilumlauf per 31.12.2018: | 174.638 Stück | 296.644 Stück |
| Anteilwert (= Rücknahmepreis) per 31.12.2018: | 100,70 EUR | 103,04 EUR |
| Wertentwicklung (im Berichtszeitraum): | -1,21 % | -0,95 % |

Der Fonds wurde zum 16. Dezember 2013 gegründet, die erste Nettoinventarwertberechnung erfolgte zum 13. Januar 2014.

* Das Fondsvermögen wird nicht nach Anteilklassen aufgeteilt.

Halbjahresbericht

Vermögensübersicht zum 31.12.2018

| | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--------------------------------------|----------------------|------------------------------|
| Vermögensgegenstände | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | 47.434.729,76 | 98,51 |
| Australien | 1.858.026,25 | 3,86 |
| Belgien | 715.385,00 | 1,49 |
| Brasilien | 273.141,25 | 0,57 |
| Deutschland | 4.469.566,00 | 9,28 |
| Dänemark | 481.305,00 | 1,00 |
| Finnland | 390.259,00 | 0,81 |
| Frankreich | 5.098.425,00 | 10,59 |
| Großbritannien | 5.019.128,75 | 10,42 |
| Guernsey | 518.860,00 | 1,08 |
| Irland | 3.070.276,00 | 6,38 |
| Italien | 3.815.028,50 | 7,92 |
| Japan | 942.592,20 | 1,96 |
| Jersey | 342.685,00 | 0,71 |
| Kaimaninseln | 476.337,50 | 0,99 |
| Kanada | 1.002.675,00 | 2,08 |
| Luxemburg | 4.303.457,50 | 8,94 |
| Mexiko | 112.182,50 | 0,23 |
| Niederlande | 8.587.660,81 | 17,83 |
| Schweden | 618.696,00 | 1,28 |
| Singapur | 694.133,00 | 1,44 |
| Spanien | 199.302,50 | 0,41 |
| USA (Vereinigte Staaten von Amerika) | 3.431.023,00 | 7,13 |
| Österreich | 1.014.584,00 | 2,11 |
| Derivate | -101.487,46 | -0,21 |
| Zins-Derivate | -18.000,00 | -0,04 |
| Swaps | -83.487,46 | -0,17 |
| Bankguthaben | 134.843,38 | 0,28 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 729.233,60 | 1,51 |
| Verbindlichkeiten | -44.013,59 | -0,09 |
| Fondsvermögen | 48.153.305,69 | 100,00¹⁾ |

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 31.12.2018

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|------------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 42.705.051,01 | 88,69 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 0,0190 % FCA Bank MTN FRN 2018/2021 | XS1753030490 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 96,9250 | 193.850,00 | 0,40 |
| 0,2000 % Bank of Montreal (covered) 2017/2023 | XS1706963284 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 99,9940 | 499.970,00 | 1,04 |
| 0,2500 % Bundesobligation S.172 2015/2020 | DE0001141729 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 101,6760 | 203.352,00 | 0,42 |
| 0,2500 % Toronto Dominion Bank (covered) 2015/2022 | XS1223216497 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 100,5410 | 502.705,00 | 1,04 |
| 0,2500 % Nat. Australia Bank (covered) 2017/2022 | XS1586704378 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 100,4105 | 200.821,00 | 0,42 |
| 0,2500 % Aust & NZ Banking Group (covered) 2018/2022 | XS1916387431 | | EUR | 400 | 400 | 0 | % 100,0145 | 400.058,00 | 0,83 |
| 0,3750 % DBS Bank (covered) 2017/2024 | XS1720526737 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 99,2240 | 496.120,00 | 1,03 |
| 0,7500 % National Grid North America MTN 2018/2023 | XS1864037541 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % 99,3005 | 297.901,50 | 0,62 |
| 0,8750 % Danske Bank MTN 2018/2023 | XS1799061558 | | EUR | 150 | 0 | 0 | % 96,6230 | 144.934,50 | 0,30 |
| 1,0000 % Wendel MC 2016/2023 | FR0013213709 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 97,8925 | 293.677,50 | 0,61 |
| 1,1250 % Banco BPM (covered) 2018/2023 | IT0005340374 | | EUR | 400 | 400 | 0 | % 99,4545 | 397.818,00 | 0,83 |
| 1,2500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II MC 2015/2023 | XS1211040917 | | EUR | 500 | 0 | 250 | % 90,8900 | 454.450,00 | 0,94 |
| 1,2500 % LEG Immobilien MTN -s. callable- 2017/2024 | XS1554456613 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 98,2630 | 196.526,00 | 0,41 |
| 1,3750 % ThyssenKrupp -single callable- 2017/2022 | DE000A2BPET2 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 97,9505 | 489.752,50 | 1,02 |
| 1,3750 % FCA Bank MTN 2015/2020 | XS1220057472 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % 100,9175 | 100.917,50 | 0,21 |
| 1,3750 % Imperial Brands Finance - single callable - 2017/2025 | XS1558013360 | | EUR | 200 | 500 | 300 | % 95,9145 | 191.829,00 | 0,40 |
| 1,3750 % Bank of Ireland Group MTN 2018/2023 | XS1872038218 | | EUR | 400 | 400 | 0 | % 96,9745 | 387.898,00 | 0,81 |
| 1,3750 % Tesco Corporate Treasury Services MTN MC 2018/2023 | XS1896851224 | | EUR | 250 | 250 | 0 | % 97,6475 | 244.118,75 | 0,51 |
| 1,4010 % Becton Dickinson MC 2018/2023 | XS1822506272 | | EUR | 250 | 0 | 250 | % 100,8460 | 252.115,00 | 0,52 |
| 1,5000 % Deutsche Bank MTN 2017/2022 | DE000DL19TA6 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 98,3150 | 294.945,00 | 0,61 |
| 1,5000 % DBS Group Holdings fix-to-float (subord.) 2018/2028 | XS1802465846 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 99,0065 | 198.013,00 | 0,41 |
| 1,6150 % FCE Bank MTN 2016/2023 | XS1409362784 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 95,8130 | 479.065,00 | 0,99 |
| 1,6250 % RCI Banque MTN MC 2018/2026 | FR0013334695 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 96,8820 | 193.764,00 | 0,40 |
| 1,6250 % ING Groep MTN fix-to-float (subordinated) 2017/2029 | XS1689540935 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 95,2720 | 190.544,00 | 0,40 |
| 1,7500 % ThyssenKrupp MTN MC 2015/2020 | DE000A14J579 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % 100,6185 | 201.237,00 | 0,42 |
| 1,7500 % Danone MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2017/2099 | FR0013292828 | | EUR | 300 | 0 | 200 | % 94,0655 | 282.196,50 | 0,59 |
| 1,7500 % Credit Suisse Guernsey MTN (covered) 2014/2021 | XS1015884833 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 103,7720 | 518.860,00 | 1,08 |
| 1,7500 % Salini Impregilo 2017/2024 | XS1707063589 | | EUR | 800 | 300 | 0 | % 65,4165 | 523.332,00 | 1,09 |
| 1,7500 % Banco BPM MTN 2018/2023 | XS1811053641 | | EUR | 200 | 0 | 300 | % 94,9975 | 189.995,00 | 0,39 |
| 1,8750 % Glencore Finance Europe MTN -single callable- 2016/2023 | XS1489184900 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % 99,8230 | 99.823,00 | 0,21 |
| 1,8750 % Molnlycke Holding 2017/2025 | XS1564337993 | | EUR | 100 | 0 | 300 | % 99,0950 | 99.095,00 | 0,21 |
| 1,9000 % Becton Dickinson MC 2016/2026 | XS1531347661 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 99,8975 | 499.487,50 | 1,04 |
| 1,9500 % American Tower MC 2018/2026 | XS1823300949 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % 100,2670 | 200.534,00 | 0,42 |
| 2,0000 % Peugeot MTN MC 2018/2025 | FR0013323326 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % 97,7630 | 586.578,00 | 1,22 |
| 2,1250 % Buzzi Unicem MC 2016/2023 | XS1401125346 | | EUR | 750 | 0 | 0 | % 100,3825 | 752.868,75 | 1,56 |
| 2,1250 % Trinity Acquisitions MC 2016/2022 | XS1418774706 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 103,0705 | 309.211,50 | 0,64 |

>> Fortsetzung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|------------|--------------------|------------------------------|
| 2,1250 % Ineos Finance MC 2017/2025 | XS1577947440 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 92,3750 | 277.125,00 | 0,58 |
| 2,1250 % Celanese US Holdings MC 2018/2027 | XS1901137361 | | EUR | 250 | 250 | 0 | % 97,4075 | 243.518,75 | 0,51 |
| 2,2500 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2099 | XS1195201931 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 101,1410 | 303.423,00 | 0,63 |
| 2,2500 % Gazprom (via Gaz Capital) LPN 2017/2024 | XS1721463500 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 96,0205 | 192.041,00 | 0,40 |
| 2,2500 % Talanx AG fix-to-float (sub.) 2017/2047 | XS1729882024 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % 90,8585 | 363.434,00 | 0,75 |
| 2,3750 % Barry Callebaut Services 2016/2024 | BE6286963051 | | EUR | 600 | 400 | 0 | % 102,5510 | 615.306,00 | 1,28 |
| 2,3750 % Bayer Multi Reset Notes (subord.) 2015/2075 | DE000A14J611 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 95,1455 | 285.436,50 | 0,59 |
| 2,3750 % SSE PLC PERP Multi Reset Notes (sub.) 2015/2099 | XS1196713298 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 97,4755 | 194.951,00 | 0,40 |
| 2,5000 % Expedia Group MC 2015/2022 | XS1117297512 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 103,5385 | 207.077,00 | 0,43 |
| 2,5000 % Exor 2014/2024 | XS1119021357 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 104,1440 | 208.288,00 | 0,43 |
| 2,5000 % Telecom Italia MTN 2017/2023 | XS1551678409 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 98,5665 | 295.699,50 | 0,61 |
| 2,5000 % Stora Enso MTN MC 2017/2027 | XS1624344542 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % 97,8335 | 293.500,50 | 0,61 |
| 2,5000 % Dufry One MC 2017/2024 | XS1699848914 | | EUR | 250 | 0 | 250 | % 95,7845 | 239.461,25 | 0,50 |
| 2,5000 % Stora Enso MTN MC 2018/2028 | XS1794354628 | | EUR | 100 | 100 | 0 | % 96,7585 | 96.758,50 | 0,20 |
| 2,5000 % Gaz Capital (Gazprom) MTN LPN 2018/2026 | XS1795409082 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 94,4100 | 188.820,00 | 0,39 |
| 2,6250 % Wind Tre MC 2017/2023 | XS1708450488 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % 90,6235 | 362.494,00 | 0,75 |
| 2,6250 % Telefonica Europe PERP Multi Reset Notes (sub.) 2017/2099 | XS1731823255 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % 92,0755 | 552.453,00 | 1,15 |
| 2,7080 % Total MTN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2016/2099 | XS1501167164 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 102,1110 | 204.222,00 | 0,42 |
| 2,7500 % ZF North America Capital 2015/2023 | DE000A14J7G6 | | EUR | 300 | 0 | 200 | % 103,6990 | 311.097,00 | 0,65 |
| 2,7500 % BPCE fix-to-float (sub.) 2015/2027 | FR0013063385 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % 104,0740 | 104.074,00 | 0,22 |
| 2,7500 % Merlin Entertainments MC 2015/2022 | XS1204272709 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 101,6380 | 508.190,00 | 1,06 |
| 2,7500 % RWE Multi Reset Notes (subord.) 2015/2075 | XS1219498141 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % 98,1530 | 392.612,00 | 0,82 |
| 2,7500 % BNP Paribas MTN (subord.) 2015/2026 | XS1325645825 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % 102,6320 | 102.632,00 | 0,21 |
| 2,8750 % CNH Industrial Finance Europe MTN 2016/2023 | XS1412424662 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 105,6570 | 211.314,00 | 0,44 |
| 2,8750 % Crown European Holdings MC 2018/2026 | XS1758723883 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 96,3985 | 289.195,50 | 0,60 |
| 2,9950 % TenneT Holding PERP Multi Reset Notes (subord.) 2017/2099 | XS1591694481 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 97,5205 | 195.041,00 | 0,41 |
| 3,0000 % Centrica Multi Reset Notes (sub.) 2015/2076 | XS1216020161 | | EUR | 400 | 400 | 0 | % 98,0175 | 392.070,00 | 0,81 |
| 3,0000 % Bertelsmann Multi Reset Notes (sub.) 2015/2075 | XS1222591023 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 97,8725 | 293.617,50 | 0,61 |
| 3,0000 % Telecom Italia MTN 2016/2025 | XS1497606365 | | EUR | 350 | 0 | 0 | % 97,6235 | 341.682,25 | 0,71 |
| 3,0000 % Telefonica Europe PERP Multi Reset Notes (sub.) 2018/2099 | XS1795406575 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % 93,1280 | 93.128,00 | 0,19 |
| 3,1000 % Vodafone Group fix-to-float (sub.) 2018/2079 | XS1888179477 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % 93,8930 | 281.679,00 | 0,58 |
| 3,1250 % La Poste PERP Multi Reset Notes (subord.) 2018/2099 | FR0013331949 | | EUR | 900 | 0 | 0 | % 90,6060 | 815.454,00 | 1,69 |
| 3,1250 % Phoenix PIB Finance MTN 2013/2020 | XS0935786789 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 102,8860 | 514.430,00 | 1,07 |
| 3,1250 % ArcelorMittal MTN 2015/2022 | XS1167308128 | | EUR | 800 | 800 | 0 | % 105,1165 | 840.932,00 | 1,75 |
| 3,1250 % OI European Group MC 2016/2024 | XS1405765907 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 99,0390 | 297.117,00 | 0,62 |
| 3,1250 % Softbank Group MC 2017/2025 | XS1684385161 | | EUR | 1.023 | 0 | 0 | % 92,1400 | 942.592,20 | 1,96 |
| 3,1250 % Wind Tre MC 2017/2025 | XS1708450561 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % 89,1980 | 535.188,00 | 1,11 |

>> Fortsetzung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2018 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|------------|--------------------|------------------------------|
| 3,2500 % Anglo American Capital MTN 2014/2023 | XS1052677892 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 105,6160 | 528.080,00 | 1,10 |
| 3,2500 % Schaeffler Finance MC 2015/2025 | XS1212470972 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % 102,3270 | 613.962,00 | 1,28 |
| 3,3750 % Sappi Papier Holding MC 2015/2022 | XS1117298676 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % 101,2080 | 607.248,00 | 1,26 |
| 3,3750 % Grupo Antolin Irausa MC 2018/2026 | XS1812087598 | | EUR | 250 | 150 | 0 | % 79,7210 | 199.302,50 | 0,41 |
| 3,5000 % Telenet Finance Luxembourg MC 2017/2028 | BE6300371273 | | EUR | 900 | 0 | 0 | % 97,8775 | 880.897,50 | 1,83 |
| 3,5000 % Schaeffler Finance MC 2014/2022 | XS1067864022 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 100,7160 | 302.148,00 | 0,63 |
| 3,5000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2015/2027 | XS1197205591 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % 103,2105 | 103.210,50 | 0,21 |
| 3,5000 % Gestamp Funding Luxembourg MC 2016/2023 | XS1409497283 | | EUR | 300 | 150 | 0 | % 98,2365 | 294.709,50 | 0,61 |
| 3,6250 % NatWest Markets fix-to-float (subordinated) 2014/2024 | XS1049037200 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % 100,3300 | 100.330,00 | 0,21 |
| 3,6250 % Phoenix PIB Dutch Finance MTN 2014/2021 | XS1091770161 | | EUR | 81 | 0 | 0 | % 106,0655 | 85.913,06 | 0,18 |
| 3,6250 % LKQ European Holdings MC 2018/2026 | XS1799640666 | | EUR | 600 | 200 | 100 | % 97,2785 | 583.671,00 | 1,21 |
| 3,6250 % Darling Global Finance MC 2018/2026 | XS1813579593 | | EUR | 400 | 400 | 0 | % 99,4175 | 397.670,00 | 0,83 |
| 3,7500 % Vale MTN 2012/2023 | XS0802953165 | | EUR | 250 | 0 | 0 | % 109,2565 | 273.141,25 | 0,57 |
| 3,7500 % Worldpay Finance 2015/2022 | XS1319701451 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 105,8650 | 529.325,00 | 1,10 |
| 3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Europe MC 2015/2023 | XS1333193875 | | EUR | 700 | 0 | 0 | % 99,8160 | 698.712,00 | 1,45 |
| 3,7500 % Fiat Chrysler Automobiles 2016/2024 | XS1388625425 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 105,1570 | 525.785,00 | 1,09 |
| 3,8750 % Telefonica Europe PERP Multi Reset Notes (sub.) 2018/2099 | XS1795406658 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % 90,7225 | 90.722,50 | 0,19 |
| 4,0000 % Electricite de France PERP fix-to-float (sub.) 2018/2099 | FR0013367612 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 97,0780 | 485.390,00 | 1,01 |
| 4,0000 % Aegon MTN fix-to-float (subord.) 2014/2044 | XS1061711575 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % 101,1470 | 202.294,00 | 0,42 |
| 4,0000 % Origin Energy Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2074 | XS1109795176 | | EUR | 750 | 0 | 0 | % 101,2655 | 759.491,25 | 1,58 |
| 4,0000 % Orange PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099 | XS1115490523 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 105,4950 | 210.990,00 | 0,44 |
| 4,0000 % Ineos Finance MC 2015/2023 | XS1117296209 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 100,6090 | 503.045,00 | 1,04 |
| 4,0000 % Unitymedia Hessen GmbH&Co.KG/U. NRW GmbH MC 2014/2025 | XS1150437579 | | EUR | 800 | 0 | 0 | % 103,3860 | 827.088,00 | 1,72 |
| 4,0000 % Sappi Papier Holding MC 2016/2023 | XS1383922876 | | EUR | 400 | 0 | 0 | % 101,8340 | 407.336,00 | 0,85 |
| 4,1250 % Electricite de France PERP Multi Reset Note (sub.) 2014/2099 | FR0011697010 | | EUR | 100 | 200 | 100 | % 102,1210 | 102.121,00 | 0,21 |
| 4,1250 % Accor PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099 | FR0012005924 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 101,6075 | 203.215,00 | 0,42 |
| 4,1250 % Gas Natural Fenosa Fin PERP Multi Reset Nts.(sub.) 2014/2099 | XS1139494493 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 102,4360 | 307.308,00 | 0,64 |
| 4,1990 % Solvay Fin. PERP Multi Reset Notes (sub.) 2013/2099 | XS0992293570 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 101,1310 | 202.262,00 | 0,42 |
| 4,2000 % Telefonica Europe PERP Multi Reset Notes (sub.) 2014/2099 | XS1148359356 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 102,4185 | 204.837,00 | 0,43 |
| 4,2000 % Volvo Treasury Multi Reset Notes (sub.) 2014/2075 | XS1150673892 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % 102,7590 | 308.277,00 | 0,64 |
| 4,2500 % Solvay PERP fix-to-float (sub.) 2018/2099 | BE6309987400 | | EUR | 100 | 100 | 0 | % 100,0790 | 100.079,00 | 0,21 |
| 4,2500 % Aareal Bank MTN fix-to-float (subord.) 2014/2026 | DE000A1TNC94 | | EUR | 350 | 0 | 0 | % 103,8220 | 363.377,00 | 0,75 |
| 4,2500 % Ziggo Secured Finance MC 2016/2027 | XS1493836461 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 98,5665 | 492.832,50 | 1,02 |
| 4,3500 % GE Capital Euro Fund. MTN 2006/2021 | XS0273570241 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % 108,1130 | 1.081.130,00 | 2,25 |

>> Fortsetzung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2018 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
| 4,5000 % Repsol Int. Finance Multi Reset Notes (sub.) 2015/2075 | XS1207058733 | | EUR | 600 | 600 | 0 | % 102,4875 | 614.925,00 | 1,28 |
| 4,5000 % Dufry Finance MC 2015/2023 | XS1266592457 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 102,6340 | 513.170,00 | 1,07 |
| 4,6250 % SES PERP Multi Reset Notes (sub.) 2016/2099 | XS1405777746 | | EUR | 550 | 0 | 0 | % 100,6480 | 553.564,00 | 1,15 |
| 4,7500 % Arkema PERP Multi Reset Notes (subordinated) 2014/2099 | FR0012278539 | | EUR | 300 | 0 | 100 | % 104,2600 | 312.780,00 | 0,65 |
| 4,7500 % Fiat Finance & Trade MTN 2014/2021 | XS1048568452 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % 107,2050 | 321.615,00 | 0,67 |
| 4,7500 % BHP Billiton Finance Multi Reset Notes (sub.) 2015/2076 | XS1309436753 | | EUR | 250 | 0 | 0 | % 106,7480 | 266.870,00 | 0,55 |
| 4,8500 % Volvo Treasury Multi Reset Notes (sub.) 2014/2078 | XS1150695192 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % 105,6620 | 211.324,00 | 0,44 |
| 5,0000 % Enel Multi Reset Notes (subordinated) 2014/2075 | XS1014997073 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 103,6600 | 207.320,00 | 0,43 |
| 5,2500 % AXA fix-to-float (subord.) 2010/2040 | XS0503665290 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % 105,5130 | 105.513,00 | 0,22 |
| 5,5000 % Assicurazioni Generali MC fix-to-float (sub.) 2015/2047 | XS1311440082 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 104,3155 | 208.631,00 | 0,43 |
| 5,6250 % BHP Billiton Finance Multi Reset Notes (sub.) 2015/2079 | XS1309436910 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 115,3930 | 230.786,00 | 0,48 |
| 5,6250 % SES PERP Multi Reset Notes (sub.) 2016/2099 | XS1405765659 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 102,1315 | 306.394,50 | 0,64 |
| 6,2500 % ORSTED Energy MRN (subord.) 2013/2099 | XS0943370543 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 112,1235 | 336.370,50 | 0,70 |
| 6,3750 % America Movil Multi Reset Notes (subord.) 2013/2073 | XS0969341147 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % 112,1825 | 112.182,50 | 0,23 |
| 6,7500 % Ol European Group 2010/2020 | XS0542593792 | | EUR | 200 | 0 | 0 | % 109,1545 | 218.309,00 | 0,45 |
| 7,7500 % Commerzbank MTN S.774 (subordinated) 2011/2021 | DE000CB83CFO | | EUR | 400 | 400 | 0 | % 113,7445 | 454.978,00 | 0,94 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | 4.430.302,75 | 9,20 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 1,8750 % LYB International Finance II MC 2016/2022 | XS1373987707 | | EUR | 150 | 0 | 0 | % 102,6640 | 153.996,00 | 0,32 |
| 2,2500 % Crown European Holdings MC 2018/2023 | XS1758716085 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 100,3125 | 300.937,50 | 0,62 |
| 2,3750 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2017/2024 | XS1555147369 | | EUR | 600 | 0 | 0 | % 100,9355 | 605.613,00 | 1,26 |
| 2,6000 % ELM BV (Swiss Re) PERP fix-to-float (sub.) 2015/2099 | XS1209031019 | | EUR | 250 | 0 | 0 | % 99,5160 | 248.790,00 | 0,52 |
| 2,7500 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2015/2025 | XS1117298759 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 101,0605 | 303.181,50 | 0,63 |
| 2,8750 % Smurfit Kappa Acquisitions MC 2018/2026 | XS1849518276 | | EUR | 400 | 300 | 0 | % 99,4215 | 397.686,00 | 0,83 |
| 3,2500 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II MC 2018/2022 | XS1812903828 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % 100,8735 | 100.873,50 | 0,21 |
| 3,5000 % Ball 2015/2020 | XS1330978211 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % 105,3235 | 526.617,50 | 1,09 |
| 3,5000 % Adient Global Holdings MC 2016/2024 | XS1468662801 | | EUR | 300 | 0 | 0 | % 80,9540 | 242.862,00 | 0,50 |
| 3,6250 % UPCB Finance VII MC 2017/2029 | XS1634252628 | | EUR | 500 | 0 | 0 | % 95,2675 | 476.337,50 | 0,99 |
| 4,5000 % Sealed Air MC 2015/2023 | XS1247796185 | | EUR | 550 | 300 | 0 | % 107,8725 | 593.298,75 | 1,23 |
| 4,7500 % International Game Technology MC 2015/2023 | XS1204434028 | | EUR | 450 | 0 | 0 | % 106,6910 | 480.109,50 | 1,00 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 299.376,00 | 0,62 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 1,0500 % AT&T MC 2018/2023 | XS1907118894 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % 99,7920 | 299.376,00 | 0,62 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | 47.434.729,76 | 98,51 ²⁾ |

>> Fortsetzung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2018 | Käufe/ Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------------------------|------|--------------------|------------------------------|
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | EUR | | |
| Zins-Derivate | | | | | | EUR | -18.000,00 | -0,04 |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | | |
| Euro-Bund Future März 2019 | | EUREX | EUR | -3.000 | | | -18.000,00 | -0,04 |
| Swaps | | | | | | EUR | -83.487,46 | -0,17 |
| Forderungen/ Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Credit Default Swaps | | | | | | | | |
| Protection Seller | | | | | | | | |
| Intesa Sanpaolo MTN / 100 BP (JPM) 26.9.17-20.6.23 | | OTC | EUR | -800 | | | -25.098,99 | -0,05 |
| Berkshire Hathaway MC / 100 BP (Barclays) 16.2.18-20.12.22 | | OTC | EUR | -500 | | | 7.030,97 | 0,01 |
| Glencore Finance Europe MTN / 500 BP (ML) 17.4.18-20.12.23 | | OTC | EUR | -600 | | | 83.382,15 | 0,17 |
| Renault MTN / 100 BP (BNP) 1.12.17-20.6.23 | | OTC | EUR | -500 | | | -5.749,13 | -0,01 |
| Rolls-Royce / 100 BP (Barclays) 21.12.17-20.6.23 | | OTC | EUR | -500 | | | -4.013,48 | -0,01 |
| Banco Santander (subord.) / 100 BP (JPM) 26.6.18-20.6.23 | | OTC | EUR | -500 | | | -23.987,31 | -0,05 |
| Telecom Italia MTN / 100 BP (ML) 23.5.18-20.6.23 | | OTC | EUR | -800 | | | -60.722,91 | -0,13 |
| Zurich Insurance Co. MTN / 100 BP (Barclays) 13.11.17-20.12.22 | | OTC | EUR | -500 | | | 13.297,74 | 0,03 |
| Protection Buyer | | | | | | | | |
| BBVA Senior Finance MTN / 100 BP (JPM) 26.9.17-20.6.23 | | OTC | EUR | 800 | | | -3.989,64 | -0,01 |
| HSBC Bank MTN / 100 BP (JPM) 13.11.17-20.12.22 | | OTC | EUR | 500 | | | -11.833,84 | -0,02 |
| Ziggo Bond Finance MC / 500 BP (Barclays) 11.8.17-20.6.22 | | OTC | EUR | 500 | | | -51.803,02 | -0,11 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | EUR | 134.843,38 | 0,28 |
| Bankguthaben | | | | | | EUR | 134.843,38 | 0,28 |
| EUR - Guthaben bei | | | | | | | | |
| Verwahrstelle | | | EUR | 134.843,38 | | EUR | 134.843,38 | 0,28 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 729.233,60 | 1,51 |
| Zinsansprüche | | | EUR | | | | 653.904,90 | 1,36 |
| Einschüsse (Initial Margins) | | | EUR | | | | 73.553,70 | 0,15 |
| Ansprüche aus Credit Default Swaps | | | EUR | | | | 1.775,00 | 0,00 |
| Summe der Vermögenswerte | | | | | | EUR | 48.197.319,28 | 100,09 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾ | | | | | | EUR | -44.013,59 | -0,09 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 48.153.305,69 | 100,00 ³⁾ |
| Anteilwert Klasse P (a) | | | | | | EUR | 100,70 | |
| Anteilwert Klasse I (a) | | | | | | EUR | 103,04 | |
| Umlaufende Anteile Klasse P (a) | | | | | | STK | 174.638 | |
| Umlaufende Anteile Klasse I (a) | | | | | | STK | 296.644 | |
| Fondsvermögen Anteilklasse P (a) | | | | | | EUR | 17.586.193,56 | |
| Fondsvermögen Anteilklasse I (a) | | | | | | EUR | 30.567.112,13 | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | 98,51 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | | | | | | | -0,21 |

¹⁾ Noch nicht abgeführte Taxe d'Abonnement, Verwaltungsvergütung, Prüfungsgebühren, Veröffentlichungskosten, Verbindlichkeiten aus Credit Default Swaps und Verwahrstellenvergütung

²⁾ Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

³⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 0,5000 % Bundesanleihe 2017/2027 | DE0001102424 | EUR | 3.000 | 3.000 |
| 0,5000 % HeidelbergCement Fin. MTN MC 2018/2022 | XS1863994981 | EUR | 100 | 100 |
| 0,6250 % Lloyds Bank (covered) 2015/2022 | XS1290654513 | EUR | 0 | 700 |
| 0,7500 % Innogy Finance MTN MC 2018/2022 | XS1829217428 | EUR | 0 | 150 |
| 0,7500 % PKO Bank Polski MTN 2017/2021 | XS1650147660 | EUR | 0 | 300 |
| 0,7500 % RCI Banque MTN MC 2017/2022 | FR0013230737 | EUR | 0 | 150 |
| 0,7500 % Vonovia Finance 2018/2024 | DE000A19UR61 | EUR | 0 | 200 |
| 0,8000 % Booking Holdings -single callable- 2017/2022 | XS1577747782 | EUR | 0 | 200 |
| 0,8750 % British Telecom MTN MC 2018/2023 | XS1886402814 | EUR | 300 | 300 |
| 0,8750 % Rolls-Royce MTN MC 2018/2024 | XS1819575066 | EUR | 0 | 200 |
| 1,0000 % Cap Gemini MC 2018/2024 | FR0013327962 | EUR | 100 | 300 |
| 1,0000 % UniCredit MTN 2018/2023 | XS1754213947 | EUR | 0 | 250 |
| 1,1250 % Celanese US Holdings MC 2016/2023 | XS1492691008 | EUR | 0 | 300 |
| 1,2500 % CK Hutchison Europe Finance (18) 2018/2025 | XS1806124753 | EUR | 250 | 250 |
| 1,3750 % American Tower MC 2017/2025 | XS1591781452 | EUR | 200 | 200 |
| 1,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria MTN 2018/2025 | XS1820037270 | EUR | 0 | 200 |
| 1,3750 % Barclays MTN fix-to-float 2018/2026 | XS1757394322 | EUR | 0 | 700 |
| 1,3750 % DS Smith MTN MC 2017/2024 | XS1652512457 | EUR | 0 | 100 |
| 1,3750 % Engie PERP Multi Reset Notes (subord.) 2018/2099 | FR0013310505 | EUR | 0 | 300 |
| 1,5000 % AIB Group MTN 2018/2023 | XS1799975765 | EUR | 0 | 300 |
| 1,5000 % Allergan Funding MC 2018/2023 | XS1909193150 | EUR | 250 | 250 |
| 1,5000 % Bayer Cap. Corp. MTN MC 2018/2026 | XS1840618059 | EUR | 0 | 500 |
| 1,5000 % Fresenius Medical Care MTN MC 2018/2025 | XS1854532949 | EUR | 150 | 150 |
| 1,5000 % ISS Global MTN MC 2017/2027 | XS1673102734 | EUR | 0 | 200 |
| 1,5000 % METRO AG MTN 2015/2025 | XS1203941775 | EUR | 0 | 150 |
| 1,5000 % McKesson MC 2017/2025 | XS1567174286 | EUR | 0 | 300 |
| 1,6250 % McKesson MC 2018/2026 | XS1771723167 | EUR | 0 | 100 |
| 1,7500 % CNH Industrial Finan. Europe MTN -single callable- 2017/2025 | XS1678966935 | EUR | 0 | 200 |
| 1,7500 % Deutsche Bank MTN 2018/2028 | DE000DL19T26 | EUR | 0 | 200 |
| 1,7500 % Lloyds Banking Group MTN fix-to-float (sub.) 2018/2028 | XS1788982996 | EUR | 0 | 200 |
| 1,7500 % Manpowergroup MC 2018/2026 | XS1839680680 | EUR | 200 | 350 |
| 1,7500 % Royal Bank of Scotland MTN fix-to-float 2018/2026 | XS1788515606 | EUR | 0 | 200 |
| 1,7500 % UBS Group Funding Jersey 2015/2022 | CH0302790123 | EUR | 0 | 200 |
| 1,8750 % EDP Finance 2018/2025 | XS1893621026 | EUR | 300 | 300 |
| 2,0000 % ITV MC 2016/2023 | XS1525536840 | EUR | 0 | 100 |
| 2,0000 % Nationwide Build. MTN Multi Reset Notes (sub.) 2017/2029 | XS1651453729 | EUR | 0 | 300 |
| 2,1250 % Exor MC 2015/2022 | XS1329671132 | EUR | 0 | 100 |
| 2,2500 % HeidelbergCement MTN -single callable- 2016/2024 | XS1425274484 | EUR | 0 | 200 |

>> Fortsetzung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------|-------------------|----------------------|
| 2,2500 % HeidelbergCement MTN MC 2016/2023 | XS1387174375 | EUR | 0 | 100 |
| 2,5000 % Enel fix-to-float (subord.) 2018/2078 | XS1713463716 | EUR | 0 | 100 |
| 2,5000 % Orlen Capital 2014/2021 | XS1082660744 | EUR | 0 | 200 |
| 2,5000 % Suez PERP Multi Reset Notes (subord.) 2015/2099 | FR0012648590 | EUR | 0 | 200 |
| 2,6250 % Iberdrola Int. MTN PERP (sub.) 2018/2099 | XS1797138960 | EUR | 0 | 200 |
| 3,2500 % Gestamp Automocion MC 2018/2026 | XS1814065345 | EUR | 0 | 250 |
| 3,6250 % LB Baden-Württ. MTN (subordinated) 2015/2025 | XS1246732249 | EUR | 0 | 200 |
| 3,9410 % AXA PERP Multi Reset Notes (subord.) 2014/2099 | XS1134541306 | EUR | 0 | 100 |
| 4,0000 % CNP Assurances PERP fix-to-float (subord.) 2014/2099 | FR0012317758 | EUR | 0 | 200 |
| 4,0000 % Societe Generale MTN (subordinated) 2013/2023 | XS0867612466 | EUR | 0 | 200 |
| 4,5000 % Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II MC 2018/2025 | XS1813724603 | EUR | 0 | 100 |
| 5,1250 % Grupo Antolin Dutch MC 2015/2022 | XS1246049073 | EUR | 0 | 200 |
| 6,1250 % Koninklijke KPN PERP Multi Reset Notes (subord.) 2013/2018 | XS0903872355 | EUR | 0 | 400 |
| 6,2500 % Münchener Rückvers. fix-to-float (Nachrang) 2012/2042 | XS0764278528 | EUR | 0 | 200 |
| 6,7500 % Fiat Finance & Trade MTN 2013/2019 | XS0953215349 | EUR | 0 | 400 |
| 6,9500 % UniCredit MTN (subord.) 2012/2022 | XS0849517650 | EUR | 0 | 200 |
| 7,1250 % Erste Group Bank MTN (subord.) 2012/2022 | XS0840062979 | EUR | 0 | 100 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| 1,0500 % AT&T MC 2017/2023 | XS1778825262 | EUR | 0 | 300 |

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Volumen in 1.000 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------|
| Derivate | | |
| (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | |
| Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen) | | |
| Credit Default Swaps | | |
| Protection Seller | EUR | 1.300 |
| (Basiswert(e): General Electric Company / 100 BP (Barclays) 10.7.18-20.6.23, CNH Industrial Finance Europe MTN / 500 BP (GSI) 24.7.18-20.6.23) | | |
| Protection Buyer | EUR | 5.000 |
| (Basiswert(e): iTraxx Europe Index 5.29 -5 Jahre- / 100 BP (ML) 29.8.18-20.6.23, iTraxx Europe Index Senior Fin. 5.29 -5 Jahre- / 100 BP (JPM) 29.8.18-20.6.23) | | |
| Terminkontrakte | | |
| Zinsterminkontrakte | | |
| Gekaufte Kontrakte | EUR | 2.483 |
| (Basiswert(e): 10YR Italian Govt. Bonds) | | |
| Verkaufte Kontrakte | EUR | 4.812 |
| (Basiswert(e): BUND) | | |

Zusätzliche Angaben nach § 16 Absatz 1 Nummer 2

KARBV – Angaben zum Bewertungsverfahren

Alle Wertpapiere, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt.

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen. Anteile an Investmentvermögen werden zum letzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände werden zum Nennwert, Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis des Vortages.

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung.

Zum Stichtag 31.12.2018 erfolgte die Bewertung für das Sondervermögen zu 100 % auf Basis von handelbaren Kursen, zu 0 % auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen und zu 0 % auf Basis von sonstigen Bewertungsverfahren.

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

| | |
|-------|-------------------------------|
| EUREX | European Exchange Deutschland |
|-------|-------------------------------|

| | |
|--------|------------------|
| b) OTC | Over-the-Counter |
|--------|------------------|

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

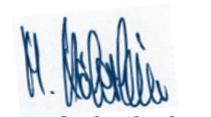
| | |
|-----------------------------------------------|----------------|
| In- und ausländische verzinsliche Wertpapiere | per 27.12.2018 |
| Alle anderen Vermögenswerte | per 27.12.2018 |

Köln, im Januar 2019

Ampega Investment GmbH

Die Geschäftsführung


Jürgen Meyer


Manfred Köberlein

Angaben zu der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln
Postfach 10 16 65
50456 Köln
Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799
Fax +49 (221) 790 799-729
Email fonds@ampega.com
Web www.ampega.com

Amtsgericht Köln: HRB 3495
USt-Id-Nr. DE 115658034

Gezeichnetes Kapital: 6 Mio. EUR (Stand 31.12.2018)
Das gezeichnete Kapital ist voll eingezahlt.

Gesellschafter

Ampega Asset Management GmbH (94,9 %)
Alstertor Erste Beteiligungs- und
Investitionssteuerungs-GmbH & Co. KG (5,1 %)

Aufsichtsrat

Harry Ploemacher, Vorsitzender
Vorsitzender der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH, Köln

Dr. Immo Querner, stellv. Vorsitzender
Mitglied des Vorstandes der Talanx AG, Hannover

Norbert Eickermann
Mitglied des Vorstandes der
HDI Vertriebs AG, Hannover

Prof. Dr. Alexander Kempf
Direktor des Seminars für Allgemeine BWL und
Finanzierungslehre, Köln

Dr. jur. Dr. rer. pol. Günter Scheipermeier
Rechtsanwalt, Köln

Geschäftsführung

Dr. Thomas Mann, Sprecher
Mitglied der Geschäftsführung der
Ampega Asset Management GmbH

Jörg Burger (bis zum 31.12.2018)

Manfred Köberlein

Jürgen Meyer (ab dem 01.01.2019)

Ralf Pohl

Abschlussprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (bis zum 31.12.2018)

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (ab dem 01.01.2019)

Auslagerung

Compliance, Revision, Rechnungswesen und IT-Dienstleistungen sind auf Konzernunternehmen ausgelagert, d. h. die Talanx AG (Compliance und Revision), die HDI Service AG (Rechnungswesen) und die HDI Systeme AG (IT-Dienstleistungen).

Aufsichtsbehörde

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)
Lurgiallee 12
60439 Frankfurt am Main
Deutschland

Über Änderungen wird in den regelmäßig zu erstellenden Halbjahres- und Jahresberichten sowie auf der Homepage der Ampega Investment GmbH (www.ampega.com) informiert.

Angaben zum Sondervermögen

Portfoliomanager

Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln
Deutschland

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg S.à r.l.
9, Allée Scheffer
2520 Luxembourg
Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Aufsichtsbehörde

Commission de Surveillance du Secteur Financier
110, route d'Arlon
1150 Luxembourg
Luxemburg

Verwahrstellen-Dienstleister

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach
Luxemburg

Zahl- und Vertriebsstelle Großherzogtum Luxemburg

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
5365 Munsbach
Luxemburg

Angaben für Anleger aus Deutschland

Zahl- und Informationsstelle Bundesrepublik Deutschland

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Vertriebsstelle

Ampega Investment GmbH
Charles-de-Gaulle-Platz 1
50679 Köln
Deutschland

Angaben für Anleger aus Österreich

Zahl- und Informationsstelle

Capital Bank – GRAWE Gruppe AG
Burgring 16
8010 Graz
Österreich

Steuerlicher Vertreter

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 Wien
Österreich

Das Sondervermögen wird in Österreich ausschließlich über konzessionierte Banken, konzessionierte Wertpapierfirmen und/oder konzessionierte Wertpapierdienstleistungsunternehmen vertrieben. Rücknahmeanträge können bei der österreichischen Zahlstelle eingereicht werden. Gültige Verkaufsprospekte nebst Fondsvertragsbedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie ggf. weitere Fondsunterlagen sind bei der Zahl- und Informationsstelle erhältlich. Diese Unterlagen sowie weitere Hinweise finden Sie auf der Homepage der Gesellschaft (www.ampega.com).

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden börsentäglich in der österreichischen Tageszeitung „DIE PRESSE“ veröffentlicht. Gerichtsstand für Klagen gegen die Investmentgesellschaft, die auf den Vertrieb der Investmentanteile in Österreich Bezug haben, ist Wien. In Ergänzung zum Hinweis nach § 126 InvG im Verkaufsprospekt (Widerrufsrechte bei „Haustürgeschäften“) gilt, dass für österreichische Anleger § 3 KSchG anzuwenden ist.

Überreicht durch:



Ampega Investment GmbH
Postfach 10 16 65, 50456 Köln, Deutschland

Fon +49 (221) 790 799-799
Fax +49 (221) 790 799-729
Email fonds@ampega.com
Web www.ampega.com